

Cielenie výnosu portfólia **8,0% p.a.**
 Očakávaná volatilita 5/7 **-12%+22%**

Analýza investičného portfólia.

Platnosť informácií

31.01.2025

Správca stratégie	Invest4Life, o.c.p., a.s.
Administrátor/Custodian	European Investment Centre, o.c.p., a.s.
Označenie stratégie	INL7Y

Cieľom takto zostaveného portfólia je poskytnúť riešenie pre klientov, ktorí akceptujú vyššie a za určité situácie aj vysoké kolísanie a očakávajú za to odmenu vo forme vysokého potenciálu výnosu, alebo pre klientov s dlhším investičným horizontom.

Odporúčaná doba investovania je 7+.

Výkonnosť stratégie (EUR)

	Portfólio %	Benchmark %
3 mesiace	9,11	8,15
6 mesiacov	10,61	9,67
1 rok	24,10	20,52
p.a. 3 roky	10,98	8,76
p.a. 5 rokov	12,52	9,88
Od začiatku roka	4,00	3,33
Benchmark	index MSCI World NR USD (recalc to EUR)	

Správa stratégie

Neutrálne zostavenie investičného portfólia je rizikovo výnosový profil Dynamický a obsahuje iba dynamickú zložku (0:100 strategy).

Stratégie sú aktívne spravované, z času na čas môže dôjsť k úprave pomerov použitých investičných nástrojov v súlade s predpokladmi ekonomickej situácie a ďalšieho vývoja jednotlivých tried aktív. Predpoklady portfólia môžu byť testované, re-balansované a re-alokované na štvrťročnej báze.

Portfólio stratégie

V portfóliu sú aktuálne použité investičné nástroje riadené významnými svetovými správcami, iShares - BlackRock (absolútne najväčší správca aktív na svete, zverené prostriedky 6,29 bilióna USD), Lyxor - Amundi Asset Management (s hlavným akcionárom Crédit Agricole, je najväčším správcom aktív v Európe), Xtrackers spoločnosti DWS zo skupiny Deutsche Bank (s históriou od roku 1870) a skratka SPDR/SSGA patrí State Street Global Advisors (špecialista na tvorbu finančných stratégií pre korporátnych finančných klientov, 4. najväčšieho správcu aktív a tvorca prvého ETF).

Cieľom Stratégie je udržiavať portfólio vhodné na zhodnocovanie prostriedkov na strednom a na dlhom horizonte. Riešením je portfólio zložené zo 100% zo široko diverzifikovaného akciového portfólia, pokrývajúce celé spektrum akcií, od tých najkonzervatívnejších až po tie vysoko dynamické.

Jadro dynamickú zložku tvorí investície do najväčších spoločností na svete, v portfóliu je investované do 1 400 najväčších spoločností z rozvinutých ekonomík (23 krajín), podľa ich trhovej kapitalizácie. Táto časť je posilnená a stabilizovaná investíciou do výberu z týchto 1 400, so snahou zachytiť najlepšie riadené spoločnosti na svete (f faktor Quality), na tieto firmy je nasadený filter v podobe 3 premenných - dosahovanie vysokej návratnosti kapitálu (ROE), stabilný medziročný rast spoločnosti (nízka variabilita ziskov) a nízkeho zadlženia (nízky pákový efekt). Investície do najväčších spoločností, tzv. blue chips, je považované za jednu z najkonzervatívnejších akciových investícií, zároveň ale za vysoko perspektívnu.

Pre zvýšenie potenciálu výnosu, táto časť má v dobe ekonomickeho rastu schopnosť veľmi rýchle rásť, je akciová časť je doplnená o koncentrované portfólio stredných a malých spoločností, vykazujúce disruptívne znaky so schopnosťou meniť svoje odvetvie, spolu s akciami z rozvojových trhov, ktoré ťažia z rýchlejšieho rastu týchto regiónov vplyvom zatiaľ nižšej saturácie potrieb obyvateľov.

Celé portfólio je doplnené o investície do 100 najväčších nefinančných spoločností kotovaných na trhu Nasdaq, ktoré zahŕňujú prevážne rastové akcie, ktoré jsou lídry nové ekonomiky – technológie, biotechnológie, elektrotechniky alebo sdílené ekonomiky a majú potenciál významné rúst.

Cieľové trhy stratégie

Investičný horizont	min. 5 rokov
Tolerancia rizika (SRI)	Rizikový profil 5
Investičné preferencie	Rast
Schopnosť niesť straty	Áno – bez záruky maximálnej nožnej straty
Min. kategórie zákazníka	Neprofesionálny
Min. znalosti a skúsenosti	Základné
Negatívny cieľový trh	Garancia bez strát
Preferencia udržateľnosti (SFDR)	Neutrálne (článok 6)
Udržateľné investície	0,00%
Preferencia environmentálnej udržateľnosti (EU taxonómia)	0,00%
Zohľadnenie nepriaznivých vplyvov (PAI)	Žiadne

Predpis investičnej stratégie - investičné nástroje

Kategórie

Morningstar™ rating

Podiel	ISIN	Názov	Kategória	Rating
40%	LU1781541179	LYXOR CORE MSCI WORLD (DR) UCITS ETF EUR	Global Equity Blend	★★★★★ Silver
23%	IE00BP3QZ601	iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	Global Equity Large Cap Blend	★★★★★ Silver
7%	IE00BFZGXZ54	INVESTCO EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF acc	US Small-Cap Equity	★★★★★ Neutral
12%	IE00B3VWM098	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF (Acc)	US Small-Cap Equity	★★★★★ Silver
8%	IE00BKWQ0M75	SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	Europe Mid-Cap Equity	★★★★★ Gold
10%	IE00BKM4GZ66	iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF USD	Global Emerging Markets Equity	★★★★★ Bronze



Informácie o poplatkoch a nákladoch stratégie

Počiatkové náklady	
Vstupný poplatok ¹⁾	max. 5,00%
Poplatok za vysporiadanie ²⁾	0,20%
Poplatky za správu celkom (Syntetic Total Expense Ratio)	1,32%
z toho Poplatok sprava fondy (Management fee)	0,22%
z toho Poplatok sprava poradca (Advisory fee) ¹⁾	1,00%
z toho Poplatok sprava stratégie (Strategy fee)	0,10%

¹⁾ v súlade so sadzobníkom investičného poradcu.

²⁾ v súlade so sadzobníkom custodiana.

Aktuálne informácie o portfóliu, Dokumenty s kľúčovými informáciami - KID k použitým nástrojom a ďalšie informácie sú dostupné na

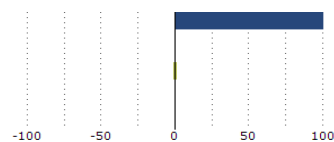
<https://www.invest4life.sk/index.php/strategie/>

Invest4Life, o.c.p., a.s., www.invest4life.sk, info@invest4life.sk, IČO 51 713 934, Bratislavská 614, 911 05 Trenčín, SR

	3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	13,17	15,01
Priemerná návratnosť %	11,30	12,97
Sharpe Ratio	0,69	0,79
Alpha	1,72	2,07
Beta	1,06	1,05
R ²	0,96	0,98
Information Ratio	0,84	1,09
Tracking Error	2,64	2,42

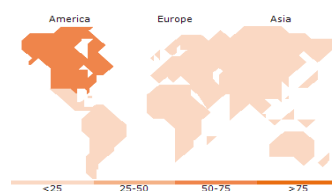
Asset Allocation %

	Long	Short	Net	Benchmark
akcie	99,86	0,00	99,86	93,12
dlhopisy	0,00	0,01	0,00	0,00
hotovosť	0,86	0,82	0,04	0,56
ostatné	0,11	0,01	0,10	6,32
nezaradené	0,00	0,00	0,00	0,00



Top 5 regiónov %

	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	65,41	69,98
Eurozóna	8,27	8,85
Veľká Británia	4,67	4,46
Západná Európa ex Euro	5,59	4,47
Ázia - rozvinutá	2,51	4,85



Top 5 Akciové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Finančné služby	15,49	16,25
Zdravotníctvo	9,47	11,62
Technológie	25,71	27,56
Spotrebiteľský defenzívny	5,57	5,87
Spotrebiteľský cyklický	11,61	10,57

Štatistika akciovej časti

	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	19,07	18,47
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	12,96	13,45
Cena/čisté aktíva (P/B)	3,63	3,31

Dlhopisové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	5,08	6,89
Korporátne dlhopisy	23,15	-0,12
Zaistené dlhopisy	0,00	0,00
Verejné dlhopisy	0,00	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	75,33	154,02
Deriváty	-3,58	-60,84

Štatistika dlhopisovej časti

	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	-	0,18
Efektívna dĺžka	-	0,19
Priemerná kreditná kvalita	-	-
Priemerný výnos do splatnosti	-	-

Najvýznamnejšie pozície

Názo	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
Apple Inc	akcie	technológie	Spojené štáty americké	3,83
NVIDIA Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	3,37
Microsoft Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	3,23
Meta Platforms Inc Class A	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	2,04
Amazon.com Inc	akcie	spotrebiteľský cyklický	Spojené štáty americké	1,62
Visa Inc Class A	akcie	finančné služby	Spojené štáty americké	1,20
Alphabet Inc Class A	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	1,17
Alphabet Inc Class C	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	1,03
Broadcom Inc	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	0,90
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	akcie	technológie	Taiwan	0,89

Rizikové upozornenie a poznámky

Správca stratégie zverejnil informácie v tomto dokumente ako všeobecné investičné poradenstvo pre verejnosť. Nejde o individuálne investičné odporúčanie.

Všetky údaje týkajúce sa portfólia, SRRI, Sharpeho pomer, štandardná odchýlka atď. sú vypočítané na základe portfólia a portfólio by sa malo posudzovať ako celok. Jednotlivé použité investičné nástroje sa môžu správať odlišne.

Výnosy sú počítané s celkovými nákladmi (TER) jednotlivých použitých investičných nástrojov. Vo výnose nie je zohľadnený prípadný nárast výnosu z dôvodu spätnej platby investičnej spoločnosti (vrátka trailer fee), ani pokles výnosu o poplatok za správu účtovaný si investičným poradcem alebo o poplatok za úschovu (custody fee).

Vo výnose nie sú zohľadnené počiatočné náklady spojené s realizáciou investičnej stratégie (napr. setup fee alebo brokerage fee).

Uvedené informácie nie sú žiadny druh poradenstva v oblasti právnych, daňových či iných záležitostí. Pred investíciou by klient mal vykonať vlastnú analýzu rizík z hľadiska právnych, daňových a účtovných konzekvencií, bez toho aby sa výlučne spoliehali na informácie v tomto dokumente.

S akýmkoľvek investovaním / zhodnocovaním kapitálu sú spojené riziká. Hodnota investícií môže stúpať i klesať. Na hodnotu investície môžu mať vplyv aj zmeny devízových kurzov a zmeny úrokových sadzieb. Minulé výnosy nie sú zárukou výnosov budúcich. Zdanenie závisí vždy na osobných pomeroch zákazníka a môže sa meniť.

Odporúčame Vám sa zoznámiť s oznámeniami kľúčových informácií, prospektami a so štatúmi jednotlivých investičných nástrojov, ktoré sú dostupné v sídle investičnej spoločnosti, alebo v rámci ich webovej prezentácie alebo u ich zmluvných partnerov. Úplné názvy podielových fondov, detailný prehľad výkonnosti, informácie o rizikách a ďalšie bližšie informácie sú zverejnené tam tiež.

Tieto materiály neboli schválené regulátorom finančného trhu.

Napriek všetkej snahe poskytovať informácie správne a správne, nepreberáme priamu alebo nepriamu zodpovednosť za stratu alebo škodu spôsobenú použitím akékoľvek informácie tu uvedenej.